

NOTA INFORMACYJNA

sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do
Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez
Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na Catalyst

obligacji na okaziciela serii C

Capital Service Spółki Akcyjnej z siedzibą w Ostrołęce



Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Autoryzowany Doradca:



Data sporządzenia:

13 kwietnia 2016 r.

OŚWIADCZENIE EMITENTA

W imieniu Emitenta oświadczam, że według najlepszej wiedzy Spółki i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Adam Kuśzyk
Prezes Zarządu
CAPITAL SERVICE S.A.

OŚWIADCZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY

Ja, niżej podpisany, w imieniu Autoryzowanego Doradcy (T&T Consulting Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu), oświadczam, że niniejsza nota informacyjna została sporządzona zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.) oraz że według najlepszej wiedzy Autoryzowanego Doradcy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi mu przez Emitenta, informacje zawarte w nocie informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Jacek Strzelecki
Prezes Zarządu
T&T Consulting Sp. z o.o.

Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa (firma)	Capital Service Spółka Akcyjna
Siedziba	Ostrołęka, Polska
Adres	ul. Janusza Korczaka 73 07-409 Ostrołęka
Telefon	(29) 694 48 20
Fax	(29) 764 59 88
E-mail	biurozarzadu@capital-service.pl
Strona internetowa	www.capital-service.pl
Identyfikator PKD	64.92.Z – Pozostałe formy udzielania kredytów
Przedmiot działalności	udzielanie pożyczek gotówkowych osobom fizycznym
Forma prawna	spółka akcyjna
NIP	7582351711
REGON	145914495
Kapitał zakładowy	4.000.000,00 PLN – w pełni opłacony
Numer KRS	0000407127
Zarząd	Adam Kuszyk – Prezes Zarządu

Przedmiotem prowadzonej przez Emitenta działalności jest udzielanie osobom fizycznym pożyczek gotówkowych. Spółka operuje na krajowym rynku pożyczek pozabankowych od 2001 roku. Realizowany od samego początku model biznesowy Emitenta polega na sprzedaży mikropożyczek, które są dystrybuowane za pośrednictwem:

- sieci 105 oddziałów własnych funkcjonujących pod marką **KredytOK**,
- kanału internetowego **TeleKasa.pl**,
- contact center – infolinia: **601 500 500**.

Poprawne założenia strategii rozwoju Spółki i jej właściwa realizacja przez Zarząd znajdują odzwierciedlenie w wynikach finansowych, które przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	01.01.2012 r.	01.01.2013 r.	01.01.2014 r.
	– 31.12.2012 r.	– 31.12.2013 r.	– 31.12.2014 r.
Wartość portfela na koniec okresu	10.286	11.521	13.823
Przychody ze sprzedaży	17.402	21.445	26.983
Koszty działalności operacyjnej	17.050	20.219	21.616
Zysk ze sprzedaży	352	1.226	5.367
Zysk (strata) netto	106	1.084	2.275

Podstawowe informacje o Autoryzowanym Doradcy

Nazwa (firma)	T&T Consulting Sp. z o.o.
Siedziba	Wrocław, Polska
Adres	ul. Ofiar Oświęcimskich 17, p. II

	50-069 Wrocław
Telefon	+48 71 71 59 486
E-mail	biuro@ttconsulting.pl
Strona internetowa	www.ttconsulting.pl
Identyfikator PKD	70.22.Z – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
Przedmiot działalności	Doradztwo gospodarcze, strategiczne, zwłaszcza związane z rynkiem kapitałowym, Autoryzowany Doradca na NewConnect i Catalyst
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
NIP	8982200755
REGON	021909240
Kapitał zakładowy	40.000,00 PLN – w pełni opłacony
Numer KRS	0000424833
Zarząd	Jacek Strzelecki – Prezes Zarządu

Podstawowe informacje o Obligacjach serii C

Oznaczenie emisji	Obligacje serii C	
Liczba	1050 sztuk	
Jednostkowa wartość nominalna	1.000,00 zł	
Rodzaj	dwuletnie zabezpieczone obligacje na okaziciela z kuponem odsetkowym wypłacanym kwartalnie	
Rodzaj oprocentowania	Zmienne	
Wysokość oprocentowania	WIBOR3M + 7,62% w pierwszym okresie odsetkowym: 9,33%	w skali roku w stosunku do wartości nominalnej Obligacji
Zabezpieczenie	oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego – do kwoty stanowiącej równowartość 120% wartości nominalnej Obligacji	
Data przydziału	10.07.2015 r.	
Data wykupu	10.07.2017 r.	

Spis treści

OŚWIADCZENIE EMITENTA	2
OŚWIADCZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY	2
Podstawowe informacje o Emitencie	3
Podstawowe informacje o Autoryzowanym Doradcy	3
Podstawowe informacje o Obligacjach serii C.....	4
1. Czynniki ryzyka	7
1.1. Ryzyka związane bezpośrednio z Emitentem i prowadzoną przez niego działalnością.....	7
1.2. Ryzyka związane z otoczeniem Emitenta	11
1.3. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z Obligacjami oraz ich notowaniem w ASO prowadzonym przez GPW na Catalyst.....	12
1a. Cel emisji.....	15
2. Rodzaj dłużnych instrumentów finansowych	15
3. Wielkość emisji.....	15
4. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji	16
4a. Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji.....	16
5. Warunki wykupu i wypłaty oprocentowania.....	16
5.1. Warunki wykupu.....	16
5.1.1. Przedterminowy odkup Obligacji	17
5.1.2. Przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Emitenta	17
5.1.3. Przedterminowy wykup Obligacji zgodnie z Ustawą o obligacjach ..	17
5.2. Warunki wypłaty oprocentowania	17
5.3. Szczegółowe informacje dotyczące kolejnych okresów odsetkowych	18
6. Zabezpieczenie Obligacji.....	18
7. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia Obligacji oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji.....	19
8. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom Obligacji orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z ich emisji oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji	21
9. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne	21
10. Informacje o zastawie lub hipotece	21
11. Obligacje zamienne na akcje – informacja	22
12. Obligacje z prawem pierwszeństwa – informacja.....	22

13. Załączniki	22
13.1. Aktualny odpis z KRS.....	23
13.2. Aktualny tekst statutu	30
13.3. Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji	37
13.3.1. Uchwała Zarządu Emitenta nr 66/2015 w sprawie emisji Obligacji ..	37
13.3.2. Uchwała Zarządu Emitenta nr 69/2015 w sprawie zmiany uchwały nr 66/2015	40
13.3.3. Uchwała Zarządu Emitenta nr 71/2015 w sprawie zmiany uchwały nr 66/2015 zmienionej uchwałą nr 69/2015	41
13.3.4. Uchwała Zarządu Emitenta nr 76/2015 w sprawie dokonania przydziału Obligacji serii C.....	42
13.4. Warunki emisji Obligacji	43
13.5. Definicje i objaśnienia skrótów	53

1. Czynniki ryzyka

Niniejszy rozdział zawiera informacje na temat czynników powodujących ryzyko dla nabywcy dłużnych instrumentów finansowych objętych Notą Informacyjną. Zawiera on główne potencjalne źródła zagrożeń dla Spółki i prowadzonej przez nią działalności. Nie stanowią one jednak zamkniętej listy i nie powinny być przez Nabywcę w ten sposób postrzegane. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków prowadzenia działalności gospodarczej również inne – nieuwjęte w niniejszym dokumencie – czynniki mogą wpłynąć na działalność Emitenta i jego sytuację finansową w sposób negatywny. Może to w konsekwencji skutkować niezrealizowaniem założonych przez Inwestora celów inwestycyjnych, a także utratą części lub całości zainwestowanego przez Inwestora kapitału.

1.1. Ryzyka związane bezpośrednio z Emitentem i prowadzoną przez niego działalnością

Ryzyko związane z celem strategicznym

Celem strategicznym Emitenta jest osiągnięcie i utrzymanie wysokiej pozycji na polskim rynku produktów i usług finansowych oferowanych przez instytucje niebankowe. Emitent w swojej strategii rozwoju zakłada przede wszystkim zwiększenie portfela pożyczek. Pozytywne wyniki realizacji przyjętej strategii uzależnione są od efektywności prowadzonej działalności, dostępu do kapitału oraz adaptacji do zmiennych warunków otoczenia gospodarczego. Do najważniejszych czynników wpływających na sektor pożyczek pozabankowych można zaliczyć: przepisy prawa, dostępność produktów i usług finansowych oraz kondycję gospodarstw domowych. Działania Emitenta podejmowane w wyniku złej oceny wpływu otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia mogą mieć negatywny wpływ na wyniki prowadzonej przez Emitenta działalności. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia założonego celu strategicznego.

W celu ograniczenia przedmiotowego ryzyka Emitent na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na jego działalność i wyniki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania dostosowawcze w ramach realizowanej strategii.

Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów gotówkowych oraz utraty płynności finansowej

Działalność prowadzona przez Emitenta opiera się na udzielaniu na dużą skalę pożyczek gotówkowych osobom fizycznym. Istnieje ryzyko, że wraz z dalszym jej rozwojem mogą wystąpić zakłócenia przepływów gotówkowych, które z kolei mogą doprowadzić do pogorszenia płynności finansowej Emitenta, a w konsekwencji do braku możliwości terminowego regulowania jego własnych zobowiązań i utraty płynności finansowej. Na ryzyko istotnych zakłóceń przepływów gotówkowych oraz utraty płynności finansowej składają się między innymi:

- ryzyko błędnego zaplanowania rzeczywistego zapotrzebowania na środki pieniężne, w tym zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne,
- ryzyko braku wystarczających środków pieniężnych na prowadzoną akcję pożyczkową,
- ryzyko udzielania pożyczek klientom, którzy ich nie spłacą,
- ryzyko opóźnień w spłacie lub braku spłaty wierzytelności pożyczkowych i pochodnych,
- ryzyko braku terminowej obsługi długu przez Spółkę,
- ryzyko postawienia w stan natychmiastowej wymagalności istotnych zobowiązań Spółki.

W ocenie Emitenta, pierwsze z wymienionych ryzyk jest ograniczone do akceptowalnego poziomu poprzez zbudowanie sprawnego Działu Analiz i Raportowania (DAiR), odpowiedzialnego m.in. za modelowanie finansowe, w tym zapotrzebowania na gotówkę i finansowanie zewnętrzne. Dotychczasowe doświadczenie w tym zakresie wskazuje, że estymacje przygotowywane przez DAiR pozwalają z wystarczającą precyzją i wyprzedzeniem zaplanować zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne. Na potrzeby określenia zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne Spółka określiła również minimalne stany dostępnych środków pieniężnych na takim poziomie, aby nie występowały zakłócenia w zakresie płynności. Estymacje finansowe są krocząco aktualizowane i adaptowane do zmieniającej się sytuacji.

Zapewnienie finansowania jest kluczowe dla realizacji dynamicznego rozwoju Emitenta w kierunkach określonych w strategii (rozwoju kanałów sprzedaży, rozwoju oferty produktowej, pokrycia siecią sprzedaży terytorium kraju). W tym celu Spółka dba o transparentność swojej działalności, posiada przejrzystą strukturę właścicielską, współpracuje z renomowanym audytorem, wprowadza swoje obligacje na Catalyst, będzie publikować dane w cyklach kwartalnych. Realizując strategię i dużo inwestując, Emitent dba jednocześnie o poprawę rentowności, w efekcie czego z okresu na okres osiąga coraz lepsze wyniki, systematycznie zwiększa kapitały własne, zachowując dzięki temu bezpieczne poziomy zadłużenia i pełną zdolność do obsługi długu. W ocenie Zarządu te wszystkie działania pozwolą Emitentowi w sposób trwały uzyskać dostęp do zewnętrznych źródeł finansowania.

Ryzyko udzielania pożyczek klientom, którzy nie spłacą tych pożyczek w terminie Emitent ogranicza do poziomu zapewniającego odpowiednią rentowność działalności; innymi słowy w interesie Emitenta nie jest całkowita eliminacja tego ryzyka ale znalezienie takiego akceptowalnego poziomu, aby zapewnić sprzedaż w wysokości pozwalającej na osiągnięcie oczekiwanej rentowności. Emitent realizuje to poprzez budowanie odpowiednich modeli scoringowych i reguł antyfraud, ich ciągle ulepszanie oraz bieżące monitorowanie portfeli w celu identyfikowania niepożądanych tendencji i podejmowania natychmiastowych działań dla ich wyeliminowania.

Ryzyko opóźnień w spłacie należności pożyczkowych i pochodnych jest ograniczone poprzez sprawną windykację terenową, monitorowaną centralnie. Procesy windykacyjne są uregulowane poprzez wewnętrzne procedury, których skuteczność jest na bieżąco monitorowana. Ponadto systemy premiowe są tak zbudowane, aby motywować doradców klienta do jak najszybszego ściągania nieterminowych należności. Dodatkowo specyfiką działalności Emitenta jest udzielanie pożyczek gotówkowych dużej grupie klientów (osób fizycznych) na relatywnie niewielkie kwoty, w efekcie czego nie występuje ryzyko koncentracji zadłużenia. Dodatkowo należności przeterminowane powyżej 90 dni będą podlegać systematycznej sprzedaży.

W ocenie Zarządu ryzyko nieterminowej obsługi długu przez Emitenta oraz ryzyko postawienia w stan natychmiastowej wymagalności istotnych zobowiązań Emitenta są czysto hipotetyczne. Emitent obsługuje wszystkie swoje zobowiązania terminowo i na moment bieżący i w dającej się racjonalnie ocenić perspektywie nie występują żadne zagrożenia w tym zakresie.

Ryzyko ogłoszenia upadłości Emitenta

Ryzyko ogłoszenia upadłości przez Emitenta jest nierozzerwalnie związane z ryzykiem utraty płynności finansowej przez Emitenta, o którym mowa powyżej. W myśl art. 20 ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze, wniosek o ogłoszenie upadłości może zgłosić każdy z wierzycieli dłużnika, który stał się niewypłacalny w rozumieniu ustawy, tj. nie wykonuje swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych lub gdy jego zobowiązania przekroczą wartość jego majątku, nawet wówczas,

gdy na bieżąco te zobowiązania wykonuje. Sytuację prawną dłużnika oraz jego wierzycieli, a także postępowanie w sprawie ogłoszenia upadłości regulują przepisy ustawy Prawo upadłościowe i narpawcze.

Emitent dokłada wszelkich starań, aby wszystkie wymagalne zobowiązania były regulowane na bieżąco oraz utrzymuje bezpieczny poziom zadłużenia i w dającej się przewidzieć przyszłości nie widzi możliwości wystąpienia takiego ryzyka.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników i członków Zarządu

Na działalność Emitenta duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy zatrudnionych kluczowych pracowników i członków Zarządu. Emitent dokłada wszelkich starań, by obecnie zatrudnieni kluczowi pracownicy pozostali związani z Emitentem przez długi okres czasu i utożsamiali się z nim. Współpraca Emitenta z kluczowymi pracownikami ma charakter indywidualny, Emitent stosuje satysfakcjonujący system wynagrodzeń i dodatkowych świadczeń.

W opinii Emitenta, w chwili obecnej nie ma zagrożenia odejścia grupy kluczowych pracowników, które mogłoby w sposób znaczący utrudnić prowadzenie działalności lub realizację strategii rozwoju Emitenta.

Szeroki zakres kluczowych zadań wykonywany jest przez Zarząd. Emitent nie jest w stanie zapewnić, że ewentualna rezygnacja członka Zarządu nie będzie miała negatywnego wpływu na bieżącą działalność, realizowaną strategię oraz wyniki operacyjne Emitenta. Wraz z odejściem członka Zarządu Emitent mógłby zostać pozbawiony know-how z zakresu zarządzania Spółką i prowadzenia jego działalności operacyjnej.

Obecny członek Zarządu – Prezes Zarządu jest powiązany z Emitentem kapitałowo i majątkowo. Istnieje zatem małe prawdopodobieństwo realizacji powyższego czynnika ryzyka.

Ryzyko związane z wykorzystaniem kapitałów obcych

W prowadzonej działalności gospodarczej Emitent posługuje się długo- i krótkoterminowym kapitałem obcym. Obecnie zobowiązania Emitenta z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek obsługiwane są terminowo, lecz w dłuższej perspektywie, w przypadku pogorszenia się sytuacji finansowej Emitenta, nie można wykluczyć problemów z ich spłatą. Niewywiązywanie się przez Emitenta z postanowień zawartych umów może skutkować postawieniem zadłużenia w części lub w całości w stan natychmiastowej wymagalności, a w razie braku spłaty wierzyciel może wystąpić do sądu z wnioskiem o ogłoszenie upadłości Emitenta.

Emitent podejmuje działania mające na celu utrzymanie optymalnej struktury kapitałów poprzez zwiększanie zarówno kapitału własnego, jak i pozyskiwanie kapitału obcego.

Ryzyko związane z negatywnym PR wobec Emitenta

Emitent działa na trudnym, narażonym na negatywny odbiór, rynku pożyczek gotówkowych dla osób fizycznych. Negatywny PR wobec marek własnych Emitenta i samego Emitenta może utrudnić lub uniemożliwić pozyskiwanie nowych klientów, a tym samym zakłócić funkcjonowanie sieci oddziałów własnych, a w konsekwencji prowadzenie biznesu lub spowodować dodatkowe obciążenia finansowe Emitenta. Efektem negatywnego PR może być również utrata zaufania obecnych i potencjalnych klientów, co może mieć wpływ na wyniki osiąganego przez Emitenta w przyszłości.

Aby zminimalizować negatywne skutki tego zjawiska, Emitent stale prowadzi działania mające na celu budowanie jego pozytywnego wizerunku, w tym również działalność społeczną.

Ryzyko związane z lokalizacjami oddziałów sieci własnej

Rozwój sieci własnej oddziałów działającej pod marką KredytOK oraz sytuacja finansowa Emitenta determinowane są głównie przez wielkość sprzedaży realizowanej za ich pośrednictwem. Na to z kolei ma wpływ liczba oddziałów działających w strukturach sieci Emitenta i ich lokalizacja. Obecnie oddziały KredytOK zlokalizowane są równomiernie na terytorium całej Polski. Istnieje jednak nadal możliwość dalszej ekspansji terytorialnej.

Należy zaznaczyć, że o rozpoznawalności marki KredytOK w dużym stopniu decyduje umiejscowienie samego lokalu w danej miejscowości. Istnieje ryzyko, że nowe oddziały sieci powstały lub będą powstawać w niedogodnych lokalizacjach, co może mieć odzwierciedlenie w małym popycie na produkty oferowane przez Emitenta. To z kolei może znaleźć przełożenie w braku rentowności oddziałów oraz – w konsekwencji – w pogorszeniu sytuacji finansowej Spółki.

Ryzyko to ograniczane jest starannym procesem wyboru lokalizacji, wysoką jakością usług świadczonych w oddziałach, nieustannie weryfikowaną przez Emitenta, a także konkurencyjną ofertą produktową.

Ryzyko związane z przetwarzaniem danych osobowych

Na działalność Spółki istotny wpływ ma Ustawa o ochronie danych osobowych. Organem do spraw ochrony danych osobowych jest Generalny Inspektor Ochrony Danych Osobowych. Istnieje ryzyko, że jego interpretacja regulacji będzie inna niż stosowana przez Spółkę, co w konsekwencji może prowadzić do wszczęcia postępowania administracyjnego i w jego konsekwencji nawet do zastosowania wobec Spółki przepisów karnych.

Należy mieć jednak na uwadze, że Emitent wprowadził szczegółowe procedury oraz stosuje środki techniczne i organizacyjne zapewniające ochronę przetwarzanych danych osobowych, a w szczególności zabezpiecza dane przed ich udostępnieniem osobom nieupoważnionym, przetwarzaniem z naruszeniem Ustawy o ochronie danych osobowych oraz zmianą, utratą, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

Z posiadaniem i przetwarzaniem danych osobowych związane jest również ryzyko włamań do baz danych, w których przechowywane są poufne dane osobowe klientów Emitenta czy też innych naruszeń przepisów Ustawy o ochronie danych osobowych. Zdarzenia takie mogą wpłynąć negatywnie na postrzeganie Emitenta, a w konsekwencji przyczynić się do utraty klientów i pogorszenia wyników finansowych oraz dodatkowo mogą narazić Emitenta na odpowiedzialność odszkodowawczą.

Wobec powyższego należy podkreślić, że wykorzystywany przez Emitenta zintegrowany system informatyczny chroniony jest zgodnie z wymogami rozporządzenia Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji z dnia 29 kwietnia 2004 r. w sprawie dokumentacji przetwarzania danych osobowych oraz warunków technicznych i organizacyjnych, jakim powinny odpowiadać urządzenia i systemy informatyczne służące do przetwarzania danych.

W opinii Emitenta stosowane procedury i zabezpieczenia w sposób istotny ograniczają przedmiotowe ryzyka.

1.2. Ryzyka związane z otoczeniem Emitenta

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój Emitenta jest w pewnym stopniu skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której oferuje swoje produkty oraz będącej jednocześnie głównym rejonem aktywności klientów Emitenta. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym wpływających na działalność Emitenta można zaliczyć: tempo wzrostu gospodarczego, poziom średniego wydatku brutto i stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych mogą mieć negatywny wpływ na popyt na produkty Emitenta, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie jego wyników finansowych.

Ryzyko ze strony konkurencji

Branża, w której Emitent prowadzi działalność, charakteryzuje się wysoką konkurencyjnością. Funkcjonuje w niej znaczna liczba podmiotów o różnej skali działania. W związku z powyższym oraz mając na uwadze możliwość wejścia do tego sektora nowych podmiotów o podobnej do Emitenta skali działania, istnieje ryzyko zmniejszenia popytu na oferowane przez Spółkę produkty. W konsekwencji może to mieć wpływ na realizację założonej przez Emitenta strategii rozwoju oraz osiągane wyniki finansowe. Emitent nie jest w stanie przewidzieć, czy i w jakim stopniu w przyszłości jego oferta będzie atrakcyjna dla klientów. Niniejsze ryzyko ograniczane jest poprzez realizowaną strategię rozwoju – dywersyfikację produktową i rozwój usług, podnoszenie ich jakości, a także działania Emitenta zmierzające do zwiększenia liczby oddziałów i portfela pożyczek, a tym samym wzmocnienia pozycji rynkowej.

Ryzyko związane z interpretacją przepisów prawno-podatkowych

Emitent, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, narażony jest na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych.

Mogą one spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilnoprawnych i podatkiem VAT. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w ramach prowadzonej przez Emitenta działalności i pomimo stosowania przez niego aktualnych interpretacji podatkowych, interpretacja Urzędu Skarbowego odpowiedniego ze względu na siedzibę Emitenta może różnić się od przyjętej przez Emitenta. Konsekwencją różnic interpretacyjnych może być nałożenie na Emitenta kary finansowej, co z kolei może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

Duże znaczenie dla działalności Spółki ma Ustawa o kredycie konsumenckim, która reguluje m.in. prawa i obowiązki kredytodawców.

W dniu 5 sierpnia 2015 r. Sejm Rzeczypospolitej Polskiej ostatecznie uchwalił Ustawę o zmianie Ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw, w tym – Ustawy o kredycie konsumenckim. Dnia 10 września 2015 r. w Dzienniku Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej opublikowano ww. Ustawę. Zmiany w zakresie Ustawy o kredycie konsumenckim dotyczą przede wszystkim wprowadzenia ograniczenia pozaodsetkowych kosztów kredytu konsumenckiego i są kluczowe z punktu widzenia Spółki. Vacatio legis dla przepisów dotyczących ograniczenia pozaodsetkowych kosztów kredytu wynosi 6 miesięcy od dnia ogłoszenia w Dzienniku Ustaw. Ww. przepisy weszły w życie w dniu 11 marca 2016 r.

W związku ze zmianami legislacyjnymi Spółka aktywnie, w ramach Konferencji Przedsiębiorstw Finansowych – Związku Pracodawców, uczestniczyła w pracach dotyczących zmian w przepisach prawnych oraz w pracach związanych z interpretacją nowych przepisów. Spółka podjęła również działania w celu dostosowania swojej działalności biznesowej do tych zmian, tak, by móc prowadzić swoją działalność w sposób jak najbardziej efektywny w nowym otoczeniu prawnym.

Spółka skierowała główny nurt prac nad produktami przez nią oferowanymi w taki sposób, by osiągnąć maksymalny efekt biznesowy przy zachowaniu jednoczesnej zgodności z projektowanymi przepisami. Od dłuższego czasu Spółka realizuje strategię dywersyfikowania produktów, czego efektem jest wprowadzenie od stycznia 2015 r. nowej oferty produktowej. Dalsze rozszerzanie oferty produktowej planowane jest również w roku 2016.

1.3. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z Obligacjami oraz ich notowaniem w ASO prowadzonym przez GPW na Catalyst

Ryzyko braku spłaty zobowiązań wobec Obligatariuszy

W kolejnych okresach Spółka będzie zobowiązana do wypłaty odsetek od Obligacji oraz wykupu Obligacji. W związku z tym, w przypadku braku wolnych środków pieniężnych, nie można wykluczyć ryzyka związanego z nieterminowym wykupem Obligacji przez Emitenta lub też brakiem możliwości ich wykupu przez Emitenta.

W przypadku niewystarczającej ilości wygenerowanych środków na wykup Obligacji Emitent nie wyklucza emisji akcji, emisji kolejnej serii obligacji w celu zrolowania Obligacji lub też zaciągnięcia kredytu bankowego.

Płynność finansowa Spółki pozwala obecnie zakładać bezproblemową spłatę zobowiązań z tytułu Obligacji.

Ryzyko związane z kolejnymi emisjami obligacji i pozyskaniem środków finansowych

W punkcie 7 Noty Informacyjnej wskazane zostały źródła finansowania działalności Spółki wraz z przewidywaniami na przyszłość. Prawdopodobne jest, iż w celu realizacji strategii rozwoju Emitent będzie starał się pozyskiwać finansowanie z różnych źródeł, w tym zwłaszcza w drodze emisji obligacji. Niepowodzenie w tym zakresie może spowodować spowolnienie tempa rozwoju Emitenta.

Należy mieć na uwadze, że Emitent, zgodnie z art. 171 ust. 1 ustawy Prawo bankowe, nie może finansować udzielanych przez siebie pożyczek depozytami, do oferowania których upoważnione są banki. Spółka jest jednak w stanie pozyskać inne źródła finansowania swojej działalności.

Emitent korzysta aktualnie z różnych źródeł finansowania swojej działalności polegającej na udzielaniu pożyczek na rynku pozabankowym. Są to: kapitały własne, pożyczki bankowe oraz obligacje. W najbliższej przyszłości Spółka nie planuje zmian w zakresie źródeł finansowania swojej działalności. Element, który może ulec zmianie, to udział procentowy danego źródła finansowania w zestawieniu źródeł finansowania.

Zgodnie z art. 9 ust. 1 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady nr 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmienia-

jącej dyrektywę 2002/87/WE i uchylającą dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE (dalej: „Dyrektywa 2013/36/UE”), jak również art. 5 Dyrektywy 2006/48/WE poprzedzającej powyżej wskazany wspólnotowy akt prawny – dotyczą zakazu przyjmowania depozytów. Emisja obligacji, o której mowa w Nocie Informacyjnej nie stanowi natomiast depozytu. Jest to bowiem powszechna forma finansowania działalności przedsiębiorstw, w tym instytucji działających na rynku finansowym.

Ryzyko niedostatecznej płynności i wahań cen Obligacji

Kurs Obligacji i ich płynność na Catalyst są wypadkową kształtowania się popytu oraz podaży, które uzależnione są od wielu czynników i trudno przewidywalnych zachowań inwestorów. Na takie zachowania wpływ mają różnego rodzaju czynniki o charakterze zewnętrznym (niezwiązane bezpośrednio z działalnością Emitenta oraz jego sytuacją finansową czy operacyjną), takie jak ogólna koniunktura na światowych giełdach, czy zmiany czynników makroekonomicznych, do których należą stopy wolne od ryzyka oraz sytuacji politycznej. Znaczenie mają także czynniki o charakterze wewnętrznym (związane bezpośrednio z działalnością Emitenta oraz jego sytuacją finansową czy operacyjną), takie jak okresowe zmiany wyników finansowych. W przypadku znacznego wahania kursu Obligacji, ich posiadacze mogą być narażeni na ryzyko niezrealizowania zakładanego zysku lub poniesienia straty (w przypadku podjęcia decyzji o sprzedaży w momencie, kiedy wartość rynkowa Obligacji będzie niższa od ceny emisyjnej).

Ryzyko zawieszenia notowań Obligacji na Catalyst

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- na wniosek Emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale V pt. „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w §15a, § 15b, § 17–17b, zgodnie z § 17c ust. 1 i 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu jego organizator może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta (§ 17c ust. 1 pkt 1 Regulaminu ASO),
- nałożyć na niego karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł (§ 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO).

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w ww. rozdziale, Organizator ASO może:

- nałożyć na niego karę pieniężną, przy czym kara ta, łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO (o której mowa powyżej), nie może przekraczać 50 000 zł,
- zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z art. 78 ust. 2-3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi organizator ASO na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni. W przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, Organizator ASO zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Ponadto, przed podjęciem ewentualnej decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Ryzyko związane z wykluczeniem Obligacji z obrotu na Catalyst

Zgodnie z § 12 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale V pt. „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w §15a, § 15b, § 17–17b, zgodnie z § 17c ust. 1 i 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu jego organizator może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta (§ 17c ust. 1 pkt 1 Regulaminu ASO),
- nałożyć na niego karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł (§ 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO).

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w ww. rozdziale, Organizator ASO może:

- nałożyć na niego karę pieniężną, przy czym kara ta, łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO (o której mowa powyżej), nie może przekraczać 50 000 zł,
- zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich obligacji notowanych na Catalist.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi na żądanie Komisji, Organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Emitent podlega określonym w Ustawie o obrocie i Ustawie o ofercie obowiązkom. Istnieje ryzyko, że w przypadku ich niewypełnienia lub nieprawidłowego wypełnienia, Komisja Nadzoru Finansowego nałoży na Spółkę karę administracyjną.

1a. Cel emisji

Celem emisji Obligacji było pozyskanie środków pieniężnych na rozwój podstawowej działalności Emitenta w zakresie udzielania pożyczek.

2. Rodzaj dłużnych instrumentów finansowych

Dłużnymi instrumentami finansowymi, których dotyczy niniejszy dokument są 2-letnie zabezpieczone obligacje na okaziciela serii C z kuponem odsetkowym o zmiennym oprocentowaniu i trzymiesięcznym okresie odsetkowym.

3. Wielkość emisji

Przedmiotem emisji było do 2000 (dwóch tysięcy) sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej 2.000.000,00 zł (dwa miliony złotych 00/100).

Należycie subskrybowanych, opłaconych i w związku z tym przydzielonych zostało 1050 (jeden tysiąc pięćdziesiąt) sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.050.000,00 zł (jeden milion pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100).

4. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna i cena emisyjna jednej Obligacji są sobie równe: 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych 00/100).

4a. Informacje o wynikach subskrypcji Obligacji

1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji Obligacji: 19.06.2015 r. – 08.07.2015 r.
2. Data przydziału Obligacji: 10.07.2015 r.
3. Liczba Obligacji objętych subskrypcją: do 2000 sztuk.
4. Stopa redukcji: nie wystąpiła; podział na transze: brak.
5. Liczba Obligacji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 1050 sztuk.
6. Cena, po jakiej Obligacje były obejmowane: 1.000,00 PLN za 1 sztukę (cena emisyjna równa wartości nominalnej).
7. Liczba osób, które złożyły zapisy na Obligacje: 21, w tym 20 osób fizycznych i 1 osoba prawna.
8. Liczba osób, którym przydzielono Obligacje: 21, w tym 20 osób fizycznych i 1 osoba prawna.
9. Subemitenci: brak.
10. Łączne koszty, które zostały zaliczone do kosztów emisji: 46.583,50 zł, w tym:
 - a. przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 6.608,50 zł,
 - b. wynagrodzenie subemitentów: nie dotyczy,
 - c. sporządzenie dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 861,00 zł,
 - d. promocja oferty: 39.114,00 zł.

Koszty, o których mowa w punkcie 10 będą rozliczane w czasie i zostaną zaliczone do kosztów finansowych Spółki.

5. Warunki wykupu i wypłaty oprocentowania

5.1. Warunki wykupu

Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu (10 lipca 2017 r.) po ich wartości nominalnej, tj. 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych 00/100) za jedną Obligację.

Jeżeli Dzień Wykupu przypadnie w święto lub dzień ustawowo wolny od pracy, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu – bez prawa Obligatariusza do żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności ze strony Emitenta.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem dnia PDW, który został wskazany w punkcie 5.3.

Wykup Obligacji zostanie zrealizowany zgodnie z regulacjami KDPW.

Z chwilą wykupu obligacje podlegają umorzeniu.

5.1.1. Przedterminowy odkup Obligacji

Emitent przewiduje możliwość przedterminowego odkupu:

- a. części wyemitowanych Obligacji, na swój wniosek i za zgodą poszczególnych Obligatariuszy, bez konieczności uzyskania zgody pozostałych Obligatariuszy, na podstawie umów cywilno-prawnych i na warunkach uzgodnionych z poszczególnymi Obligatariuszami;
- b. części lub wszystkich wyemitowanych Obligacji, na swój wniosek i za zgodą poszczególnych Obligatariuszy, bez konieczności uzyskania zgody pozostałych Obligatariuszy, poprzez złożenie zapisu na obligacje Emitenta nowej serii (tzw. rolowanie Obligacji) z zaliczeniem części lub całości Kwoty Wykupu z tytułu rolowanych Obligacji na poczet ceny obligacji Emitenta nowej serii.

5.1.2. Przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Emitenta

Emitent przewiduje możliwość przedterminowego wykupu wszystkich wyemitowanych Obligacji, na swoje żądanie, za pośrednictwem i zgodnie z regulacjami KDPW, przy czym Kwota Wykupu będzie równa Cenie Emisyjnej powiększonej o przysługującą Obligatariuszom skumulowaną kwotę odsetek – ustalonej na podstawie powziętej przez Emitenta uchwały w sprawie przedterminowego wykupu Obligacji, zgodnie z obowiązującym oprocentowaniem Obligacji.

W przypadku skorzystania przez Emitenta z opcji wcześniejszego wykupu wszystkich Obligacji, począwszy od dnia R-3, nastąpi zawieszenie obrotu Obligacjami w ASO.

5.1.3. Przedterminowy wykup Obligacji zgodnie z Ustawą o obligacjach

Jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na pisemne żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenia pieniężne.

W przypadku likwidacji Emitenta, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.

Do żądania natychmiastowego wykupu Obligacji Obligatariusz powinien dołączyć odpowiednie świadectwo depozytowe albo wyciąg z ewidencji Obligacji.

5.2. Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR3M, publikowanej na stronie serwisu Thomson Reuters Polska na pięć Dni Roboczych przed pierwszym dniem każdego okresu odsetkowego, powiększonej o marżę w wysokości 7,62% (siedem i 62/100 procenta), liczonej w ujęciu rocznym i w stosunku do wartości nominalnej Obligacji.

Odsetki od Obligacji naliczane są od dnia następującego po Dniu Przydziału do Dnia Wykupu włącznie. W poszczególnych okresach odsetkowych odsetki naliczają się od dnia następnego po pierwszym dniu okresu odsetkowego do ostatniego dnia okresu odsetkowego włącznie. Wysokość należnych odsetek będzie liczona na podstawie rzeczywistej liczby dni w okresie odsetkowym, dla

których naliczane będą odsetki, przy czym odsetki będą naliczane od każdej Obligacji z dokładnością do jednego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

Wartość odsetek przysługująca Obligatariuszowi od jednej Obligacji będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$\text{Kwota odsetek} = \frac{1000,00 \text{ PLN} \times R}{365} \times n$$

R – oprocentowanie Obligacji obowiązujące w danym okresie odsetkowym

n – liczba dni w danym okresie odsetkowym, dla których naliczane są odsetki

Uprawnionymi do otrzymania odsetek od Obligacji będą Obligatariusze posiadający zapisane na rachunkach papierów wartościowych Obligacje Emitenta w Dniu PDO. Dni te zostały określone w punkcie 5.3. Podstawą naliczenia odsetek od Obligacji będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych w Dniu PDO.

Odsetki wypłacane będą kwartalnie, w ostatni dzień okresu odsetkowego. Jeżeli dzień wypłaty odsetek przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, odsetki zostaną wypłacone w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu – bez prawa Obligatariusza do żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności ze strony Emitenta.

Wypłata odsetek od Obligacji będzie dokonywana zgodnie z regulacjami KDPW.

5.3. Szczegółowe informacje dotyczące kolejnych okresów odsetkowych

Okres odsetkowy	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dzień PDO	Ostatni dzień okresu odsetkowego oraz dzień wypłaty odsetek	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	2015-07-10	2015-10-02	2015-10-10	92
II	2015-10-10	2015-12-30	2016-01-10	92
III	2016-01-10	2016-04-01	2016-04-10	91
IV	2016-04-10	2016-07-01	2016-07-10	91
V	2016-07-10	2016-09-30	2016-10-10	92
VI	2016-10-10	2016-12-30	2017-01-10	92
VII	2017-01-10	2017-03-31	2017-04-10	90
VIII	2017-04-10	2017-06-30 *	2017-07-10 **	91
* Dzień PDO oraz Dzień PDW				
** Dzień wypłaty odsetek oraz dzień wykupu Obligacji				

6. Zabezpieczenie Obligacji

Obligacje (wynikające z nich wierzytelności) zabezpieczone są w formie oświadczenia Emitenta (w postaci aktów notarialnych) o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego – do kwoty stanowiącej równowartość 120% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji:

- a. Akt Notarialny sporządzony przez Notariusz Irenę Prytulak, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Ostrołęce, przy ulicy Mazowieckiej 1A z dnia 19 czerwca 2015 r., Repertorium A numer 3876/2015,
- b. Akt Notarialny sporządzony przez Zastępcę notarialnego Michała Prytulak – zastępcę notariusz Ireny Prytulak, prowadzącej Kancelarię Notarialną w Ostrołęce, przy ulicy Mazowieckiej 1A z dnia 22 września 2015 r., Repertorium A numer 6136/2015.

Zabezpieczenie zostało ustanowione na rzecz Obligatariuszy reprezentowanych przez Administratora Zabezpieczenia, którym jest Kancelaria Adwokacka Osiński i Wspólnicy Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie (00-131) przy ul. Grzybowskiej 4/U9B, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy pod numerem KRS 0000395983, NIP: 5252518029.

Podmiotem udzielającym zabezpieczenia jest Emitent, a przedmiotem zabezpieczenia jego majątek.

Na podstawie zapisów zawartej pomiędzy Emitentem a Administratorem Zabezpieczenia umowy o pełnienie funkcji Administratora Zabezpieczenia z dnia 19 czerwca 2015 r., Administrator Zabezpieczenia jest zobowiązany w szczególności do:

- a. reprezentowania interesów Obligatariuszy wobec Emitenta w zakresie zaspokojenia roszczeń ze środków pozyskanych w skutek realizacji praw wynikających z oświadczenia o poddaniu się egzekucji zgodnie z art. 777 § 1 pkt 5) KPC,
- b. wykonania podziału środków pozyskanych na skutek egzekucji i przekazania każdemu Obligatariuszowi kwoty uzyskanej z zaspokojenia egzekucji, proporcjonalnie do stosunku wysokości niespłaconej wierzytelności danego Obligatariusza do łącznej wysokości niespłaconych wierzytelności wszystkich Obligatariuszy.

Administrator Zabezpieczenia będzie mógł wystąpić o nadanie aktom notarialnym klauzuli wykonalności i podjąć czynności zmierzające do zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji przez realizację praw wynikających z oświadczenia, nie wcześniej niż w dniu, w którym opóźnienie w spłacie przez Emitenta świadczenia wynikającego z Obligacji przekroczy 14 (czternaście) dni w stosunku do terminu wymagalności świadczenia. Terminy te są określone w punkcie 5.3, mając na uwadze punkty 5.1 i 5.2. Wierzyciel może wystąpić o nadanie aktowi klauzuli wykonalności najpóźniej w terminie do 31.12.2017 r. (dzień wykupu Obligacji: 10.07.2017 r.).

Wszelkie wypłaty środków pieniężnych na rzecz uprawnionych Obligatariuszy z tytułu prowadzonej przez Administratora Zabezpieczenia egzekucji będą dokonywane przez KDPW.

7. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia Obligacji oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji

Źródła finansowania działalności Spółki przedstawia poniższa tabela.

Tabela. Struktura pasywów Emitenta na dzień 30.09.2015 r.

Pozycja	Wartość (w tys. zł)
---------	------------------------

A.	Kapitał (fundusz) własny	12 726
	udział w sumie bilansowej	40,1%
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 000
	udział w sumie bilansowej	12,6%
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-
	udział w sumie bilansowej	0,0%
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-
	udział w sumie bilansowej	0,0%
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	389
	udział w sumie bilansowej	1,2%
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-
	udział w sumie bilansowej	0,0%
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	3 355
	udział w sumie bilansowej	10,6%
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	67
	udział w sumie bilansowej	0,2%
VIII.	Zysk (strata) netto	4 915
	udział w sumie bilansowej	15,5%
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-
	udział w sumie bilansowej	0,0%
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 023
	udział w sumie bilansowej	59,9%
I.	Rezerwy na zobowiązania	669
	udział w sumie bilansowej	2,1%
II.	Zobowiązania długoterminowe	10 484
	udział w sumie bilansowej	33,0%
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 435
	udział w sumie bilansowej	23,4%
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	435
	udział w sumie bilansowej	1,4%
RAZEM		31 749

Wartość zaciągniętych zobowiązań na 31 marca 2015 r. i 31 grudnia 2015 r. przedstawia poniższa tabela.

Tabela. Dział pasywów „Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania” Emitenta według stanu na dzień 31.03.2015 r. i 31.12.2015 r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	31.03.2015 r.	31.12.2015 r.
Rezerwy na zobowiązania	1 235	839
Zobowiązania długoterminowe	3 857	54 661
Zobowiązania krótkoterminowe	7 367	8 544
Rozliczenia międzyokresowe	841	363
Razem	13 300	64 407

Emitent finansuje swoją działalność zarówno kapitałem własnym oraz kapitałem zewnętrznym. Dalsza rozbudowa portfela pożyczek oraz realizacja obecnej strategii rozwoju będzie wymagała stabilnego i zdywersyfikowanego pod względem źródeł pochodzenia kapitału. Jednym z istotnych źródeł finansowania działalności Emitenta są obligacje.

Emitent do czasu całkowitego wykupu Obligacji zamierza utrzymywać wysokość zobowiązań na poziomie bezpiecznym dla prowadzonej działalności gospodarczej. Emitent nie wyklucza, iż w celu realizacji strategii rozwoju, podejmie działania zmierzające do zwiększania posiadanych kapitałów: zarówno poprzez emisje kolejnych serii obligacji, jak również emisję akcji i/lub pozyskania kredytów, pożyczek i innych atrakcyjnych źródeł finansowania.

Emitent do dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej wyemitował następujące obligacje:

- 1) Obligacje serii A, na kwotę 2.880.000,00 zł, z terminem wykupu na dzień 24.02.2017 r.,
- 2) Obligacje serii B, na kwotę 2.160.000,00 zł, z terminem wykupu na dzień 10.07.2017 r.,
- 3) Obligacje serii C, na kwotę 1.050.000,00 zł, z terminem wykupu na dzień 10.07.2017 r.,
- 4) Obligacje serii D, na kwotę 1.770.000,00 zł, z terminem wykupu na dzień 30.07.2017 r.;
Emitent dokonał przedterminowego wykupu przedmiotowych obligacji w dniu 14.01.2016 r.,
- 5) Obligacje serii E, na kwotę 1.600.000,00 zł, z terminem wykupu na dzień 09.01.2017 r.,
- 6) Obligacje serii E1, na kwotę 1.600.000,00 zł, z terminem wykupu na dzień 12.01.2017 r.,
- 7) Obligacje serii F, na kwotę 3.500.000,00 zł, z terminem wykupu na dzień 09.12.2016 r.,
- 8) Obligacje serii G, na kwotę 15.000.000,00 zł, z terminem wykupu na dzień 14.06.2018 r.

Wszystkie zobowiązania Emitenta regulowane są terminowo i w pełnej wysokości.

8. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom Obligacji orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z ich emisji oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji

Cel emisji Obligacji został określony w punkcie 1a niniejszej noty informacyjnej.

Obligacje nie mają charakteru obligacji przychodowych.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Emitent nie rozpoznał szczególnej ekspozycji na ryzyko utraty zdolności do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji.

9. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Obligacje nie przewidują żadnych świadczeń niepieniężnych.

10. Informacje o zastawie lub hipotece

Wierzytelności wynikające z Obligacji zostały zabezpieczone w sposób opisany w punkcie 6. Ani zastaw, ani hipoteka nie zostały ustanowione.

11. Obligacje zamienne na akcje – informacja

Obligacje serii C nie są obligacjami zmiennymi na akcje.

12. Obligacje z prawem pierwszeństwa – informacja

Obligacje serii C nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

13. Załączniki

Załącznikami do niniejszej noty informacyjnej są:

1. aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców KRS Emitenta,
2. ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta,
3. treść uchwały Zarządu Emitenta nr 66/2015 z dnia 19 czerwca 2015 r. w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii C,
4. treść uchwały Zarządu Emitenta nr 69/2015 z dnia 29 czerwca 2015 r. w sprawie zmiany uchwały nr 66/2015 Zarządu Spółki z dnia 19 czerwca 2015 r.,
5. treść uchwały Zarządu Emitenta nr 71/2015 z dnia 30 czerwca 2015 r. w sprawie zmiany uchwały nr 66/2015 Zarządu Spółki z dnia 19 czerwca 2015 r. zmienionej uchwałą nr 69/2015 Zarządu Spółki,
6. treść uchwały Zarządu Emitenta nr 76/2015 z dnia 10 lipca 2015 r. w sprawie dokonania przydziału obligacji serii C,
7. Warunki Emisji Obligacji serii C,
8. definicje i objaśnienia skrótów.

13.1. Aktualny odpis z KRS

Identyfikator wydruku: RP/407127/16/20160412113842

Strona 1 z 7

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 12.04.2016 godz. 11:38:42

Numer KRS: 0000407127

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	02.01.2012		
Ostatni wpis	Numer wpisu	16	Data dokonania wpisu
	Sygnatura aktu	WA.XIV NS-REJ.KRS/5397/16/373	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIV WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 145914495, NIP: 7582351711
3.Firma, pod którą spółka działa	CAPITAL SERVICE SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M. OSTROŁĘKA, gmina M. OSTROŁĘKA, miejsc. OSTROŁĘKA
2.Adres	ul. KORCZAKA, nr 73, lok. ---, miejsc. OSTROŁĘKA, kod 07-409, poczta OSTROŁĘKA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	CAPITAL SERVICE SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	ul. JAGIELLOŃSKA, nr 78, lok. 1.34, miejsc. WARSZAWA, kod 03-301, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	14 GRUDNIA 2011R., NOTARIUSZ KRISTYNA ZAŁUSKA PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W OSTROŁĘCE PRZY ULICY BOGUSŁAWSKIEGO 23, REPERTORIUM A NR 11107/2011
	2	05.04.2013R., REPERTORIUM A NR 1850/2013, NOTARIUSZ KRISTYNA ZAŁUSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W OSTROŁĘCE, PAR. 3 UST. 1 PKT 31, 32, 33, 34 - DODANIE, PR. 19 UST. 2 - ZMIENIONY, PAR. 21 - ZMIENIONY
	3	01.12.2014R. REPERTORIUM A 8663/2014, NOTARIUSZ KRISTYNA ZAŁUSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W OSTROŁĘCE, PAR.3 UST.1 PKT.35/, 36/, 37/ - DODANE.

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE	
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE PRZEDSIĘBIORCY DZIAŁAJĄCEGO POD FIRMĄ CAPITAL SERVICE KAZIMIERZ DZIEŁAK W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ CAPITAL SERVICE SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W OSTROŁĘCE DOKONANE ZGODNIE Z ART. 584 (1) KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH NA PODSTAWIE ZŁOŻONEGO PRZEZ KAZIMIERZA DZIEŁAK W DNIU 14 GRUDNIA 2011 ROKU OŚWIADCZENIA O PRZEKSZTAŁCENIU PRZEDSIĘBIORCY DZIAŁAJĄCEGO POD FIRMĄ CAPITAL SERVICE KAZIMIERZ DZIEŁAK W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ CAPITAL SERVICE S.A. ZAPROTOKOŁOWANEGO PRZEZ NOTARIUSZA KRYSYTYNĘ ZAŁUSKA PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W OSTROŁĘCE PRZY UL. BOGUSŁAWSKIEGO 23 (REPERTORIUM A NR 11107/2011).	
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----	
Podrubryka 1		
Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	CAPITAL SERVICE KAZIMIERZ DZIEŁAK
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	EWIDENCJA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ
	3.Numer w rejestrze	11626
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	-----
	5.Numer REGON	550659641
	6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	DZIELAK
	2.Imiona	KAZIMIERZ
	3.Numer PESEL/REGON	74031904017
	4.Numer KRS	*****
	6.Czy wspólnik posiada całość akcji spółki?	TAK

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	4 000 000,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	4000000
4.Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	4 000 000,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	4000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu
--

1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2. Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIENI SĄ: PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE, JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM LUB PROKURENT SAMODZIELNIE.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma
	2. Imiona
	3. Numer PESEL/REGON
	4. Numer KRS
	5. Funkcja w organie reprezentującym
	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?
	7. Data do jakiej została zawieszona

Rubryka 2 - Organ nadzoru	
1	1. Nazwa organu
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu
1	1. Nazwisko
	2. Imiona
	3. Numer PESEL
2	1. Nazwisko
	2. Imiona
	3. Numer PESEL
3	1. Nazwisko
	2. Imiona
	3. Numer PESEL
4	1. Nazwisko
	2. Imiona
	3. Numer PESEL
5	1. Nazwisko
	2. Imiona
	3. Numer PESEL

Rubryka 3 - Prokurenci	
1	1. Nazwisko
	2. Imiona
	3. Numer PESEL
	4. Rodzaj prokury

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	2	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	3	66, 22, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW I BROKERÓW UBEZPIECZENIOWYCH
	4	66, 29, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE
	5	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	6	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
	7	46, 72, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA METALI I RUD METALI
	8	56, 10, B, RUCHOME PLACÓWKI GASTRONOMICZNE
	9	82, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ ŚWIADCZONA PRZEZ AGENCJE INKASA I BIURA KREDYTOWE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	29.04.2013	02.01.2012R. - 31.12.2012R.
	2	11.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	06.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	02.01.2012R. - 31.12.2012R.
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	02.01.2012R. - 31.12.2012R.
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	02.01.2012R. - 31.12.2012R.
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1. Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2012

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umożnienie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 12.04.2016

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

13.2. Aktualny tekst statutu

**STATUT SPÓŁKI
CAPITAL SERVICE SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Ostrołęce**

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Spółka działa pod firmą Capital Service Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu Capital Service S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.
3. Siedzibą Spółki jest Ostrołęka.
4. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.
5. Spółka prowadzi działalności na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
6. Spółka może tworzyć oddziały lub przedstawicielstwa oraz przystępować do innych spółek na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub poza jej granicami.
7. Spółka działa na podstawie niniejszego Statutu, obowiązujących przepisów prawa oraz regulaminów wewnętrznych.

§ 2

1. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorcy działającego pod firmą Capital Service Kazimierz Dziełak.
2. W związku z przekształceniem przedsiębiorcy działającego pod firmą Capital Service Kazimierz Dziełak w spółkę akcyjną założycielem Spółki jest Kazimierz Dziełak (PESEL 74031904017).

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

§ 3

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) Sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek (PKD 45.11.Z);
 - 2) Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z);
 - 3) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z);
 - 4) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z);

- 5) Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych (PKD 66.22.Z);
- 6) Pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne (PKD 66.29.Z);
- 7) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z);
- 8) Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych (PKD 58.21.Z);
- 9) Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania (PKD 58.29.Z);
- 10) Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z);
- 11) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z);
- 12) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z);
- 13) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z);
- 14) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z);
- 15) Pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z);
- 16) Zarządzanie rynkami finansowymi (PKD 66.11.Z);
- 17) Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat (PKD 66.21.Z);
- 18) Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (PKD 70.21.Z);
- 19) Działalność związana z tłumaczeniami (PKD 74.30.Z);
- 20) Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (PKD 77.11.Z);
- 21) Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura (PKD 82.11.Z);
- 22) Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura (PKD 82.19.Z);
- 23) Działalność centrów telefonicznych (call center) (PKD 82.20.Z);
- 24) Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów (PKD 82.30.Z);
- 25) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z);
- 26) Pozostała działalność pocztowa i kurierska (PKD 53.20.Z);
- 27) Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej (PKD 61.10.Z);
- 28) Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej (PKD 61.20.Z);

- 29) Działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej (PKD 61.30.Z);
 - 30) Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji (PKD 61.90.Z);
 - 31) Działalność świadczona przez inkasa i biura kredytowe (PKD 82.91.Z);
 - 32) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 85.59.B);
 - 33) Wypożyczanie i dzierżawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego (PKD 77.29.Z);
 - 34) Działalność bibliotek (PKD 91.01.A);
 - 35) Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (PKD 47.91.Z);
 - 36) Sprzedaż hurtowa metali i rud metali (PKD 46.72.Z);
 - 37) Ruchome placówki gastronomiczne (PKD 56.10.B);
2. Jeżeli do podjęcia działalności w zakresie określonym w ust. 1 potrzebna jest koncesja, licencja lub zezwolenie, Spółka podejmie taką działalność po uzyskaniu stosownej koncesji, licencji lub zezwolenia.
 3. Zmiana przedmiotu działalności Spółki nie wymaga wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeśli uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki została podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

§ 4

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 000 000,00 PLN (słownie: cztery miliony złotych) i dzieli się na 4 000 000,00 (słownie: cztery miliony) akcji zwykłych imiennych serii „A” o wartości nominalnej 1,00 PLN (słownie: jeden złoty) każda.
2. Kapitał zakładowy w wysokości 4 000 000,00 PLN (słownie: cztery miliony złotych) został opłacony przed zarejestrowaniem Spółki w związku z przekształceniem przedsiębiorcy działającego pod firmą Capital Service Kazimierz Dziełak w spółkę akcyjną.

§ 5

Akcje są zbywalne, niepodzielne o równej wartości nominalnej.

§ 6

Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji oraz poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji dotychczasowych.

§ 7

1. Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).

2. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego.
3. Zasady umorzenia dobrowolnego określa każdorazowo uchwała Walnego Zgromadzenia.

§ 8

Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa.

§ 9

Nowe akcje mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne.

WŁADZE SPÓŁKI

§ 10

Organami Spółki są:

- a. Walne Zgromadzenie,
- b. Rada Nadzorcza,
- c. Zarząd.

WALNE ZGROMADZENIE

§ 11

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się w przypadkach określonych w przepisach kodeksu spółek handlowych lub w Statucie, a także gdy organy uprawnione do zwołania Walnych Zgromadzeń uznają to za wskazane.
4. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin, w którym określi organizację i szczegółowy sposób działania.

§ 12

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub Warszawie.

§ 13

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych oprócz spraw, dla których bezwzględnie obowiązujące przepisy kodeksu spółek handlowych wymagają innej większości.

§ 14

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, poza sprawami zastrzeżonymi przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz niniejszego Statutu należy:

- a) Wybór i odwołanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalenie zasad ich wynagradzania,

- b) Zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego.
- c) Zbycie i nabycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości
- d) Emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 ksh.
- e) Rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą i Zarząd,
- f) Podejmowanie uchwał w sprawie podziału zysku lub pokrycia straty,
- g) Wyznaczanie dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy.

RADA NADZORCZA

§ 15

1. Rada Nadzorcza składa się od trzech do pięciu członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. Członek Rady Nadzorczej może być odwołany w każdym czasie.
2. Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie.
3. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej trzyletniej kadencji.
4. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają po upływie kadencji z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, jak również w wyniku śmierci, odwołania lub złożenia rezygnacji z pełnionej funkcji.

§ 16

1. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak oddelegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.
3. Organizację i szczegółowy sposób działania Rady Nadzorczej określa uchwalony przez nią Regulamin.
4. Rada Nadzorcza może w ramach swojej struktury tworzyć komitety. Organizację i tryb działania komitetów określają ich regulaminy uchwalane przez Radę Nadzorczą.

§ 17

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów obecnych. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub pod jego nieobecność głos Wiceprzewodniczącego.
2. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich członków Rady oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy jej członków, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwały takie są ważne, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektów uchwał.
5. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 3 i ust. 4 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.

§ 18

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz spraw zastrzeżonych postanowieniami niniejszego Statutu i Kodeksu spółek handlowych, należy:
 - a. wybór biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
 - b. powoływanie, odwoływanie oraz zawieszanie w czynnościach członków Zarządu,
 - c. ustalanie wysokości i zasad przyznawania wynagrodzenia dla członków Zarządu Spółki,
 - d. zatwierdzanie budżetu Spółki,
 - e. uchwalenie Regulaminu Zarządu.
3. Rada Nadzorcza raz w roku sporządza i przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, jak również sprawozdanie ze swojej rocznej pracy.

ZARZĄD

§ 19

1. Zarząd składa się od jednego do trzech członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Członek Zarządu może zostać odwołany w każdym czasie.
2. Liczbę Członków Zarządu danej kadencji określa Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza określa, który z powołanych Członków Zarządu pełni funkcję Prezesa Zarządu, który zaś funkcję Wiceprezesa Zarządu.
3. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej trzyletniej kadencji.
4. Mandaty członków Zarządu wygasają po upływie kadencji z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu, jak również w wyniku śmierci, odwołania lub złożenia rezygnacji z pełnionej funkcji.

§ 20

1. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz, a także prowadzi jej sprawy w zakresie niezastrzeżonym do kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.
2. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
3. Organizację i szczegółowy sposób działania Zarządu określa Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.

§ 21

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnieni są: Prezes Zarządu samodzielnie, dwaj członkowie Zarządu działający łącznie, jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem lub Prokurent samodzielnie.

GOSPODARKA I FINANSE SPÓŁKI

§ 22

Spółka może tworzyć kapitały rezerwowe. O utworzeniu i przeznaczeniu kapitału rezerwowego decyduje uchwała Walnego Zgromadzenia.

§ 23

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
2. Pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2012 roku.

§ 24

Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata może nastąpić za zgodą Rady Nadzorczej oraz powinna spełniać inne wymogi określone w Kodeksie spółek handlowych.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 25

We wszystkich sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy kodeksu spółek handlowych i inne obowiązujące normy prawa.

13.3. Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji

13.3.1. Uchwała Zarządu Emitenta nr 66/2015 w sprawie emisji Obligacji

UCHWAŁA nr 66/2015
Zarządu spółki Capital Service Spółka Akcyjna z siedzibą w Ostrołęce
z dnia 19 czerwca 2015 roku
w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii C

Zarząd Spółki CAPITAL SERVICE S.A. (dalej: „Spółka”, „Emitent”, „Oferujący”) działając na podstawie art. 2 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300; dalej: „Ustawa o obligacjach”) oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439; dalej: „Ustawa o ofercie”) i ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 roku Nr 211, poz. 1384; dalej: „Ustawa o obrocie”) uchwala, co następuje:

§ 1

1. Spółka emituje łącznie nie więcej niż 2.000 (słownie: dwa tysiące) sztuk dwuletnich zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (słownie złotych: jeden tysiąc 00/100) każda (dalej: „Obligacje”).
2. Obligacje opiewać będą wyłącznie na świadczenia pieniężne.

§ 2

Podmiotem oferującym Obligacje serii C będzie Emitent.

§ 3

Obligacje zostaną zaoferowane w trybie określonym w art. 9 punkt 3 Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty prywatnej poprzez skierowanie imiennych Propozycji Nabycia Obligacji do indywidualnych adresatów w liczbie nie większej niż 149 Nabywców. Termin dystrybucji Propozycji Nabycia ustala się na okres od 19 czerwca do 29 czerwca 2015 roku.

§ 4

1. Zarząd niniejszym określa podstawowe warunki emisji Obligacji:
 - 1) Łączna wartość nominalna Obligacji wyniesie do 2.000.000,00 PLN (słownie złotych: dwa miliony 00/100).
 - 2) Cena emisyjna jednej Obligacji będzie równa jej wartości nominalnej i wyniesie 1.000,00 PLN (słownie złotych: jeden tysiąc 00/100).
 - 3) Zapisy na Obligacje będą przeprowadzone w terminie: od 19 czerwca do 29 czerwca 2015 roku.
 - 4) Minimalna liczba Obligacji objęta jednym zapisem wynosić będzie 20 (słownie: dwadzieścia) sztuk o wartości co najmniej 20.000,00 PLN (słownie złotych: dwadzieścia tysięcy 00/100).

- 5) Dla dojścia emisji do skutku wymagane jest subskrybowanie i opłacenie co najmniej 1.000 (słownie: jeden tysiąc) sztuk Obligacji (próg emisji w rozumieniu art. 13 ust. 1 ustawy o obligacjach), w przeciwnym razie emisja Obligacji nie dojdzie do skutku.
 - 6) Przydział Obligacji zostanie dokonany w dniu 30 czerwca 2015r. na mocy stosownej Uchwały Zarządu Spółki.
 - 7) Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej w wysokości stopy bazowej WIBOR3M powiększonej o marżę 7,62%, liczone w ujęciu rocznym i w stosunku do wartości nominalnej Obligacji.
 - 8) Obligacje będą zbywalne bez żadnych ograniczeń.
 - 9) Wykup Obligacji przypadać będzie w terminie dwudziestu czterech miesięcy od przydziału Obligacji z możliwością przedterminowego wykupu wszystkich wyemitowanych Obligacji – na wniosek Emitenta i za pośrednictwem KDPW. Przedterminowy wykup Obligacji nastąpi w celu ich umorzenia.
 - 10) Przedterminowy odkup Obligacji możliwy będzie na wniosek Emitenta i za zgodą Obligatariusza. Przedterminowy odkup Obligacji nastąpi w celu ich umorzenia.
 - 11) Obligacje będą wykupione przez Emitenta po ich wartości nominalnej.
 - 12) Obligacje emitowane będą jako obligacje zabezpieczone. Podmiotem udzielającym zabezpieczenia będzie Emitent. Emitent zabezpieczy spełnienie świadczeń wynikających z Obligacji do kwoty stanowiącej równowartość 120% (słownie: sto dwadzieścia procent) łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji - w formie oświadczenia Emitenta o poddaniu się egzekucji (ustanowienia tytułu egzekucyjnego) w trybie art. 777 § 1 pkt 5) KPC, sporządzonego w formie aktu notarialnego i na rzecz Administratora Zabezpieczenia.
 - 13) Przedmiotem zabezpieczenia będzie majątek Emitenta.
 - 14) Administratorem Zabezpieczenia będzie podmiot: Kancelaria Adwokacka Osiński i Wspólnicy Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy pod numerem KRS 0000395983, NIP: 5252518029.
2. Odsetki od Obligacji będą płatne w dniach określonych w szczegółowych warunkach emisji Obligacji.
 3. Szczegółowe warunki emisji Obligacji oraz szczegółowe warunki oferty Obligacji, w tym: informacje o zabezpieczeniu Obligacji, a także sposób składania zapisów na Obligacje, sposób dokonywania wpłat, terminy rozpoczęcia i zamknięcia subskrypcji, zasady przydziału Obligacji, zasady wypłaty odsetek oraz wykupu i przedterminowego odkupu/wykupu Obligacji zostały określone przez Zarząd Spółki w Warunkach Emisji Obligacji (dalej: „Warunki emisji”), które stanowią załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
 4. Warunki emisji stanowiąc będą integralną część Propozycji Nabycia Obligacji (dalej: „Propozycja Nabycia”), którą każdy Nabywca, biorący udział w ofercie prywatnej, otrzyma od Oferującego.

§ 5

1. Obligacje nie będą miały formy dokumentu.
2. Zarząd Spółki po dokonaniu przydziału Obligacji podejmie działania zmierzające do rejestracji Obligacji w KDPW oraz ich wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku Capitalist prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
3. Obligacje mogą zostać zapisane w ewidencji w rozumieniu art. 5a Ustawy o obligacjach, prowadzonej przez firmę inwestycyjną.
4. Wszelkie świadczenia na rzecz Obligatariuszy oraz inne szczegółowe czynności względem Obligatariuszy będą dokonywane przez KDPW, Emitenta lub podmiot prowadzący ewidencję, o której mowa w pkt. 3.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

13.3.2. Uchwała Zarządu Emitenta nr 69/2015 w sprawie zmiany uchwały nr 66/2015

UCHWAŁA nr 69/2015
Zarządu spółki Capital Service S.A. z siedzibą w Ostrołęce
z dnia 29 czerwca 2015 roku
w sprawie zmiany uchwały nr 66/2015 Zarządu Spółki
z dnia 19 czerwca 2015 r.

Zarząd Capital Service S.A. z siedzibą w Ostrołęce (dalej: „Spółka”, „Emitent”), działając na podstawie art. 2 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 1995 r. Nr 83, poz. 420 z późn. zm.; dalej: „Ustawa o obligacjach”) oraz Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.; dalej: „Ustawa o ofercie”) i Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 roku Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.; dalej: „Ustawa o obrocie”), uchwala, co następuje:

§ 1

1. Zmianie ulega ostatnie zdanie § 3 uchwały nr 66/2015 Zarządu Capital Service S.A. z siedzibą w Ostrołęce z dnia 19 czerwca 2015 roku w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii C (dalej: „Uchwała Emisyjna”) w ten sposób, że przyjmuje następujące brzmienie:

„Termin dystrybucji Propozycji Nabycia ustala się na okres od 19 czerwca 2015 r. do 8 lipca 2015 r.”

2. Zmianie ulega § 4 ust. 1 pkt 3 Uchwały Emisyjnej w ten sposób, że przyjmuje następujące brzmienie:

„Zapisy na Obligacje będą przeprowadzone w terminie: od 19 czerwca do 8 lipca 2015 roku.”

3. Zmianie ulega § 4 ust. 1 pkt 6 Uchwały Emisyjnej w ten sposób, że przyjmuje następujące brzmienie:

„Przydział Obligacji zostanie dokonany w dniu 10 lipca 2015 roku na mocy stosownej Uchwały Zarządu Spółki.”

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Obligatariusze, którym zostały przydzielone Obligacje wyrazili zgodę na warunki emisji zmienione powyższą uchwałą nr 69/2015.

13.3.3. Uchwała Zarządu Emitenta nr 71/2015 w sprawie zmiany uchwały nr 66/2015 zmienionej uchwałą nr 69/2015

UCHWAŁA nr 71/2015
Zarządu spółki Capital Service S.A. z siedzibą w Ostrołęce
z dnia 30 czerwca 2015 roku
w sprawie zmiany uchwały nr 66/2015 Zarządu Spółki z dnia 19 czerwca 2015 r. zmienionej
uchwałą nr 69/2015 Zarządu Spółki

Zarząd Capital Service S.A. z siedzibą w Ostrołęce (dalej: „Spółka”, „Emitent”) uchwala, co następuje:

§ 1

1. Dla obligacji serii C wprowadza się Zerowy okres odsetkowy definiowany w następujący sposób:

Zerowy okres odsetkowy – określany indywidualnie dla każdego Nabywcy / Obligatariusza okres (liczony zgodnie z zasadami określonymi w Warunkach emisji), w którym naliczane są odsetki od wpłat na Obligacje.

2. Zerowy okres odsetkowy będzie rozpoczynał się następnego dnia po zaksięgowaniu pełnej wpłaty z tytułu przyjętej Propozycji Nabycia zgodnie z prawidłowo złożonym Formularzem Zapisu (włącznie z tym dniem), a kończył się będzie w Dniu Emisji (włącznie z tym dniem).
3. W Zerowym okresie odsetkowym wpłaty na Obligacje będą oprocentowane w wysokości 10,00% w ujęciu rocznym (przy założeniu 365 dni w roku) i w stosunku do wartości nominalnej Obligacji. Uprawnionym do otrzymania Odsetek za zerowy okres odsetkowy będą Obligatariusze wskazani w dniu 10 lipca 2015 r. (dzień ustalenia prawa do odsetek za zerowy okres odsetkowy) w uchwale o przydziale Obligacji, która zostanie podjęta przez Zarząd Spółki. Wypłata odsetek za zerowy okres odsetkowy zostanie dokonana następnego Dnia Roboczego po Dniu Emisji, tj. 13 lipca 2015 r.

§ 2

Z dniem 30 czerwca 2015 r. sporządza się aneks do Propozycji Nabycia (łącznie z Warunkami Emisji), który będzie uwzględniał postanowienia § 1.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Obligatariusze, którym zostały przydzielone Obligacje wyrazili zgodę na warunki emisji zmienione powyższą uchwałą nr 71/2015. Warunki emisji, o których mowa w § 2 powyższej uchwały nr 71/2015 znajdują się w punkcie 13.4 niniejszej Noty Informacyjnej.

13.3.4. Uchwała Zarządu Emitenta nr 76/2015 w sprawie dokonania przydziału Obligacji serii C

**UCHWAŁA NR 76/2015
z dnia 10 lipca 2015 roku
Zarządu Capital Service S.A. z siedzibą w Ostrołęce
w sprawie dokonania przydziału obligacji serii C**

Zarząd Capital Service S.A. z siedzibą w Ostrołęce (dalej: „Spółka”, „Emitent”), zgodnie z warunkami emisji dwuletnich zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii C Spółki (dalej: „Obligacje”), które są emitowane na podstawie uchwały nr 66/2015, uchwały nr 69/2015 i uchwały nr 71/2015 Zarządu Spółki, mając na względzie art. 44 pkt 3 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. 2015 poz. 238), uchwala co następuje:

§ 1

1. W związku z faktem należytego subskrybowania i opłacenia 1050 (słownie: tysiąc pięćdziesięciu) sztuk Obligacji, stwierdza się, że emisja doszła do skutku.
2. Zarząd Spółki przyjmuje oferty nabycia Obligacji i na podstawie złożonych formularzy przyjęcia propozycji nabycia i zapisu na Obligacje oraz dokonanych wpłat na Obligacje, z dniem 10 lipca 2015 roku przydziela poszczególnym subskrybentom 1050 (słownie: tysiąc pięćdziesiąt) sztuk Obligacji – zgodnie z zestawieniem stanowiącym Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

13.4. Warunki emisji Obligacji

WARUNKI EMISJI

DWULETNICH ZABEZPIECZONYCH OBLIGACJI NA OKAZICIELA SERII C

SPÓŁKI:



CAPITAL SERVICE SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W OSTROŁĘCE

Niniejsze Warunki Emisji Obligacji określają prawa i obowiązki Emitenta oraz Nabywców i Obligatariuszy i stanowią, wraz z Propozycją Nabycia, jedyny prawnie wiążący dokument zawierający informacje o warunkach emisji i emitowanych Obligacjach.

Emisja Obligacji zostanie przeprowadzona w trybie określonym w art. 9 punkt 3 Ustawy o Obligacjach, tj. w drodze oferty prywatnej poprzez skierowanie imiennej Propozycji Nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 Nabywców.

Podsumowanie informacji o emisji Obligacji serii C

Harmonogram emisji Obligacji

Podjęcie przez Zarząd Spółki Uchwały Emisyjnej	19.06.2015 r.
Podjęcie przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie zmiany Uchwały Emisyjnej	29.06.2015 r.
Dystrybucja Propozycji Nabycia	19.06.2015 r. – 08.07.2015 r.
Przyjmowanie Formularzy Zapisu	19.06.2015 r. – 08.07.2015 r.
Przyjmowanie wpłat na Obligacje	19.06.2015 r. – 08.07.2015 r.
Podjęcie przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie dokonania przydziału Obligacji	10.07.2015 r.

Podstawowe parametry emisji Obligacji

Informacje o wielkości emisji

Wielkość emisji	2.000 sztuk Obligacji (2.000.000,00 PLN)
Próg emisji	1.000 sztuk Obligacji (1.000.000,00 PLN)
Zapis minimalny	20 sztuk Obligacji (20.000,00 PLN)
Zapis maksymalny	2.000 sztuk Obligacji (2.000.000,00 PLN)
Wartość nominalna Obligacji	1.000,00 PLN
Cena emisyjna Obligacji	1.000,00 PLN

Informacje o oprocentowaniu

Rodzaj oprocentowania	zmiennie
Oprocentowanie w ujęciu rocznym	WIBOR3M + 7,62% marży
Częstotliwość płatności odsetek	kwartalna

Informacje o terminach

Dzień Emisji	10.07.2015 r.
Termin do wykupu	2 lata
Dzień Wykupu	10.07.2017 r.

Informacje o zabezpieczeniu

Zabezpieczenie	Oświadczenie Emitenta w formie aktu notarialnego i na rzecz Administratora Zabezpieczenia działającego na rachunek Obligatariuszy - o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) KPC do kwoty stanowiącej równowartość 120% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji.
----------------	---

Warunki emisji Obligacji serii C

Emitent

CAPITAL SERVICE Spółka Akcyjna z siedzibą w Ostrołęce przy ul. Korczaka nr 73, 07-409 Ostrołęka, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego pod numerem KRS 0000407127.

Adres strony internetowej Emitenta: www.capitalservice.pl.

Szczegółowe informacje o Emitencie zostały zamieszczone w rozdziale 3 Propozycji Nabycia.

Oferujący

Emitent jest jednocześnie Oferującym.

Podstawa prawna emisji Obligacji

Obligacje emitowane są na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 19 czerwca 2015 roku w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii C oraz uchwały Zarządu Emitenta z dnia 29 czerwca 2015 roku w sprawie zmiany uchwały nr 66/2015 Zarządu Spółki z dnia 19 czerwca 2015 r. Do emisji obligacji mają również zastosowanie właściwe przepisy Ustawy o Obligacjach, KSH, Ustawy o Ofercie, Ustawy o Obrocie oraz odpowiednie regulacje KDPW i regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Papier wartościowy

Dwuletnie zabezpieczone obligacje na okaziciela o zmiennym oprocentowaniu i trzymiesięcznym okresie odsetkowym.

Obligacje nie będą miały formy dokumentu, zgodnie z Art.5a ust.1 Ustawy o Obligacjach. Obligacje zostaną:

- zarejestrowane w KDPW,
- zapisane w Ewidencji w rozumieniu art. 5a ust. 2 oraz art. 5a ust. 3 pkt 2 Ustawy o Obligacjach, prowadzonej przez Firmę Inwestycyjną, jeżeli Obligacje nie zostaną zarejestrowane w KDPW.

Zabezpieczenie Obligacji

Obligacje emitowane są jako obligacje zabezpieczone.

Podmiotem udzielającym zabezpieczenia jest Emitent. Emitent zabezpieczył spełnienie świadczeń wynikających z Obligacji do kwoty stanowiącej równowartość 120% (słownie: sto dwadzieścia procent) łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji - w formie oświadczenia Emitenta o poddaniu się egzekucji (ustanowienia tytułu egzekucyjnego) w trybie art. 777 § 1 pkt 5) KPC, sporządzonego w formie aktu notarialnego i na rzecz Administratora Zabezpieczenia działającego na rachunek Obligatariuszy.

Przedmiotem zabezpieczenia jest majątek Emitenta.

Administratorem Zabezpieczenia jest podmiot: Kancelaria Adwokacka Osiński i Wspólnicy Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy pod numerem KRS 0000395983, NIP: 5252518029.

Na podstawie zapisów Umowy o pełnienie funkcji Administratora Zabezpieczenia z dnia 19 czerwca 2015 r., Administrator Zabezpieczenia jest zobowiązany w szczególności do:

- a) reprezentowania interesów Obligatariuszy wobec Emitenta w zakresie zaspokojenia roszczeń ze środków pozyskanych w skutek realizacji praw wynikających z oświadczenia o poddaniu się egzekucji zgodnie z art. 777 § 1 pkt 5) KPC,
- b) wykonania podziału środków pozyskanych na skutek egzekucji i przekazanie każdemu Obligatariuszowi kwoty uzyskanej z zaspokojenia egzekucji, proporcjonalnie do

stosunku wysokości niespłaconej wierzytelności danego Obligatariusza do łącznej wysokości niespłaconych wierzytelności wszystkich Obligatariuszy.

Administrator Zabezpieczenia będzie mógł wystąpić o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności i podjąć czynności zmierzające do zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji przez realizację praw wynikających z oświadczenia, nie wcześniej niż w dniu, w którym opóźnienie w spłacie przez Emitenta świadczenia wynikającego z Obligacji przekroczy 14 (czternaście) dni w stosunku do terminu wymagalności świadczenia określonego w pkt. pt. „Okresy odsetkowe” oraz w pkt. pt. „Wykup Obligacji” Warunków Emisji. Wierzyciel może wystąpić o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności najpóźniej w terminie do dnia trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące siedemnastego roku (31.12.2017 r.).

Wszelkie wypłaty środków pieniężnych na rzecz uprawnionych Obligatariuszy z tytułu prowadzonej przez Administratora Zabezpieczenia egzekucji będą dokonywane przez KDPW, a w przypadku braku rejestracji Obligacji w KDPW, przez Firmę Inwestycyjną lub bezpośrednio przez Administratora Zabezpieczenia, na rachunek uprawnionego Obligatariusza zapisany w Ewidencji.

Tryb oferty

Emisja Obligacji zostanie przeprowadzona w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, tj. w drodze oferty prywatnej. Oferta prywatna Obligacji Emitenta, przeprowadzana na podstawie Propozycji Nabycia, skierowana zostanie maksymalnie do 149 Nabywców. Emitent zastrzega, że Nabywca, któremu przedłoży Propozycję Nabycia, nie jest uprawniony do przekazywania jej osobom trzecim i że Nabywca zobowiązuje się do zachowania poufności w zakresie wszystkich przekazanych w Propozycji Nabycia informacji.

Oferta przeprowadzana jest na podstawie Propozycji Nabycia sporządzonej zgodnie z art. 10 Ustawy o obligacjach. Propozycja Nabycia określa prawa i obowiązki Emitenta, Nabywcy i Obligatariuszy, a w szczególności: sposób i termin składania zapisów na Obligacje, sposób i termin dokonywania wpłat na Obligacje, terminy rozpoczęcia i zakończenia dystrybucji Propozycji Nabycia, zasady przydziału Obligacji, a także zasady wypłaty odsetek oraz wykupu Obligacji.

Cel emisji

Środki pieniężne pozyskane w wyniku przeprowadzonej emisji Obligacji zostaną przeznaczone na rozwój działalności podstawowej Emitenta w zakresie udzielania pożyczek.

Łączna wartość emisji

Do 2.000.000,00 PLN (słownie złotych: dwa miliony 00/100).

Wielkość emisji

Do 2.000 (słownie: dwa tysiące) sztuk Obligacji.

Wartość nominalna jednej Obligacji

1.000,00 PLN (słownie złotych: jeden tysiąc 00/100).

Waluta emisji

PLN

Cena emisyjna jednej Obligacji

Jest równa wartości nominalnej i wynosi 1.000,00 PLN (słownie złotych: jeden tysiąc 00/100).

Termin dystrybucji Propozycji Nabycia

19 czerwca 2015 r. – 8 lipca 2015 r.

Zasady składania zapisów

Zapisy na Obligacje można składać do dnia 8 lipca 2015 roku.

Uprawnionymi do nabycia Obligacji są wyłącznie Nabywcy, do których została skierowana oferta, tj. Nabywcy, którzy otrzymali od Oferującego Propozycję Nabycia Obligacji.

Formularz Zapisu powinien zostać wypełniony zgodnie z zasadami zawartymi w Propozycji Nabycia, w sposób umożliwiający jednoznaczną identyfikację Nabywcy oraz liczbę Obligacji, na który składany jest zapis. Formularz Zapisu wypełniony niezgodnie z zasadami zawartymi w Propozycji Nabycia bądź w sposób uniemożliwiający jednoznaczną identyfikację Nabywcy lub liczby Obligacji, na którą składany jest zapis, może zostać uznany za nieważny.

Zapis Minimalny wynosi 20 (słownie: dwadzieścia) sztuk Obligacji. Zapis Maksymalny wynosi 2.000 (słownie: dwa tysiące) sztuk Obligacji. W przypadku, gdy liczba Obligacji na Formularzu Zapisu Nabywcy będzie mniejsza niż 20 (słownie: dwadzieścia) sztuk, wówczas Formularz Zapisu zostanie uznany za nieważny. W przypadku, gdy liczba Obligacji na Formularzu Zapisu Nabywcy będzie większa niż 2.000 (słownie: dwa tysiące) sztuk, wówczas zapis taki będzie traktowany jako zapis na 2.000 (słownie: dwa tysiące) sztuk Obligacji.

Składając podpis w ramach zapisu na Formularzu Zapisu Nabywca oświadcza, że zapoznał się z treścią Propozycji Nabycia i akceptuje jej treść, a także warunki emisji i zasady nabycia Obligacji.

Nabywca lub jego pełnomocnik składający zapis na Obligacje, powinien przesłać wypełniony w dwóch egzemplarzach (jeden dla Oferującego, drugi dla Nabywcy) i podpisany Formularz Zapisu na adres Oferującego lub złożyć go w siedzibie Oferującego:

Capital Service S.A.
ul. Korczaka 73
07-409 Ostrołęka

Nabywca będący osobą fizyczną, składając Formularz Zapisu, winien załączyć kserokopię ważnego dokumentu tożsamości (dowód osobisty wydany w Rzeczypospolitej Polskiej, paszport lub w przypadku obcokrajowca dokument tożsamości wydany zgodnie z przepisami prawa obowiązującego Nabywcę), a pozostali Nabywcy winni załączyć kserokopię ważnego dokumentu, z którego wynika status prawny oraz zasady reprezentacji Nabywcy.

Sposób dokonywania wpłat na Obligacje

Nabywca, który zamierza nabyć Obligacje, zobowiązany jest dokonać wpłaty w pełnej kwocie, tj. kwocie stanowiącej iloczyn Ceny Emisyjnej jednej Obligacji (1.000,00 PLN) oraz liczby Obligacji wskazanej w Formularzu Zapisu.

Wpłaty na Obligacje należy dokonywać w PLN. Wpłata na Obligacje powinna zostać dokonana w terminie przyjmowania wpłat na Obligacje tj. do dnia 8 lipca 2015 r. – na rachunek bankowy Emitenta o numerze:

31 1020 1592 0000 2002 0180 6918

prorowadzony przez PKO BP S.A. Dokonując wpłaty na Obligacje, każdorazowo należy podać tytuł płatności: „Obligacje serii C CS – Imię i nazwisko (lub nazwa) Nabywcy, liczba Obligacji”.

Wpłatę na Obligacje uważa się za dokonaną w momencie wpływu środków pieniężnych na wskazany powyżej rachunek bankowy Emitenta.

Jeżeli Nabywca dokona niepełnej wpłaty na Obligacje (mniejszej niż wynikająca ze złożonego zapisu), jednak wynoszącej co najmniej równowartość Zapisu Minimalnego (20.000,00 PLN), zapis zostanie uznany za ważny i złożony na liczbę Obligacji odpowiadającą kwocie wpłaty na Obligacje. Jeżeli Nabywca dokona wpłaty przewyższającej liczbę Obligacji, na którą został złożony zapis (liczba Obligacji zadeklarowana w Formularzu Zapisu), zapis zostanie uznany za ważny i złożony na liczbę Obligacji zadeklarowaną w Formularzu Zapisu. Nadpłata zostanie zwrócona Nabywcy w terminie określonym w pkt „Sposób i termin zwrotu wpłaconych kwot”.

W okresie pomiędzy dniem dokonania wpłaty na Obligacje a Dniem Emisji lub dniem zwrotu dokonanych wpłat na Obligacje, środki wpłacone przez Nabywców nie będą oprocentowane.

Dojście emisji do skutku (Próg Emisji)

Emisja dojdzie do skutku, jeżeli Nabywcy złożą zapisy i opłacą co najmniej 1.000 (słownie: jeden tysiąc) sztuk Obligacji.

Termin przydziału (Dzień Emisji)

10 lipca 2015 r.

Zasady przydziału Obligacji

Przydział Obligacji zostanie dokonany pod warunkiem osiągnięcia Progu Emisji.

Przydział Obligacji nastąpi w oparciu o prawidłowo wypełnione i złożone Formularze Zapisu, po uprzednim dokonaniu przez Nabywców wpłat na Obligacje, przy czym prawidłowo złożony zapis i dokonanie wpłaty na Obligacje nie stanowi gwarancji ich przydziału.

Decyzję dotyczącą Przydziału Obligacji poszczególnym Nabywcom podejmie Emitent, kierując się jedynie własnym uznaniem. W ramach przydziału uznaniowego Emitent może, lecz nie musi, brać pod uwagę kolejność składania przez Nabywców Formularzy Zapisu oraz kolejność dokonywania przez Nabywców wpłat na Obligacje.

Składając zapis na Obligacje Nabywca wyraża zgodę na przydział Obligacji w liczbie wskazanej w Formularzu Zapisu lub mniejszej. W przypadku dokonywania przez Emitenta redukcji złożonych zapisów liczbą wyjściową do dokonania redukcji będą kwoty zapisów określone zgodnie z pkt „Sposób dokonywania wpłat na obligacje”.

Emitent zastrzega sobie możliwość nieprzydzielenia Obligacji konkretnemu Nabywcy (lub przydzielenia w mniejszej liczbie niż zapis złożony w Formularzu Zapisu), mimo prawidłowo wypełnionego i złożonego Formularza Zapisu i dokonania prawidłowej wpłaty na Obligacje.

Emitent powiadomi Nabywców o przydzielonej im liczbie Obligacji w formie pisemnej na adres wskazany w Formularzu Zapisu.

Sposób i termin zwrotu wpłaconych kwot

W przypadku niedojścia emisji Obligacji do skutku, złożenia przez Nabywcę nieważnego zapisu na Obligacje, dokonania nadpłaty, nieprzydzielenia Obligacji Nabywcy lub wystąpienia innej przyczyny powodującej konieczność zwrotu przez Emitenta części lub całości wpłaty na Obligacje – przypadające do zwrotu kwoty wpłat na Obligacje zostaną zwrócone Nabywcom niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie pięciu dni roboczych od dnia podjęcia przez Emitenta uchwały o przydziale Obligacji lub podjęcia przez Emitenta uchwały o niedojściu emisji Obligacji do skutku.

Przypadające do zwrotu kwoty wpłat na Obligacje zostaną zwrócone na rachunek bankowy Nabywcy, wskazany w Formularzu Zapisu.

Przypadające do zwrotu kwoty wpłat na Obligacje zostaną zwrócone Nabywcom bez odsetek lub odszkodowań.

Prawa Obligatariuszy

Prawa z Obligacji powstają z chwilą rejestracji Obligacji w KDPW lub zapisania Obligacji w Ewidencji. Prawa z Obligacji przysługują Nabywcy, któremu zapisano Obligacje na rachunku papierów wartościowych lub Nabywcy wykazanemu w Ewidencji jako posiadacz Obligacji.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczeń pieniężnych będzie liczba Obligacji wskazana w Ewidencji lub na rachunku papierów wartościowych w Dniu PDO lub w Dniu PDW.

Obligatariuszom przysługuje prawo do następujących świadczeń:

- świadczenia pieniężnego polegającego na wypłacie kwoty oprocentowania (odsetek) zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. „Oprocentowanie (odsetki)”,
- świadczenia pieniężnego polegającego na wypłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej (Kwoty Wykupu) zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. „Wykup Obligacji”.

Wszelkie świadczenia na rzecz Obligatariuszy będą dokonywane przez KDPW, a w przypadku braku rejestracji Obligacji w KDPW, przez Firmę Inwestycyjną lub bezpośrednio przez Emitenta.

Z Obligacjami nie wiążą się świadczenia niepieniężne.

Oprocentowanie (odsetki)

Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR3M, publikowanej na stronie serwisu Thomson Reuters Polska na pięć dni roboczych przed pierwszym dniem każdego okresu odsetkowego, powiększonej o marżę w wysokości 7,62% (słownie: siedem i 62/100 procenta), liczonej w ujęciu rocznym i w stosunku do wartości nominalnej Obligacji.

Oprocentowanie w pierwszym okresie odsetkowym wyniesie 9,33% (słownie: dziewięć i 33/100 procenta) w ujęciu rocznym i w stosunku do wartości nominalnej Obligacji.

Odsetki wypłacane będą kwartalnie.

Odsetki od Obligacji naliczane będą od dnia następującego po Dniu Przydziału do Dnia Wykupu włącznie.

W okresach odsetkowych odsetki naliczane będą od dnia następnego po pierwszym dniu okresu odsetkowego do ostatniego dnia okresu odsetkowego włącznie. Wysokość należnych odsetek będzie liczona na podstawie rzeczywistej liczby dni w okresie odsetkowym,

dla których naliczane będą odsetki, przy czym odsetki będą naliczane od każdej Obligacji z dokładnością do jednego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

Wartość odsetek przysługująca Obligatariuszowi od jednej Obligacji będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$\text{Odsetki} = WN * R * (n/365),$$

gdzie:

WN – wartość nominalna Obligacji,

n – liczba dni w danym okresie odsetkowym, dla których naliczane będą odsetki,

R – oprocentowanie Obligacji.

Ustalenie prawa do świadczenia pieniężnego (wyплаты odsetek, kwoty wykupu)

Dniem ustalenia prawa do odsetek od Obligacji (Dzień PDO) oraz dniem ustalenia prawa do wykupu (Dzień PDW) jest 6 (szósty) dzień roboczy poprzedzający dzień wypłaty odsetek lub dzień wykupu.

Uprawnionymi do otrzymania odsetek od Obligacji będą Obligatariusze, posiadający zapisane na rachunkach papierów wartościowych Obligacje Emitenta w określonym w Warunkach Emisji Dniu PDO lub Obligatariusze wskazani w Ewidencji jako posiadacze Obligacji Emitenta. Podstawą naliczenia odsetek od Obligacji będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych lub w Ewidencji w Dniu PDO.

Uprawnionymi do otrzymania Kwoty Wykupu łącznie z odsetkami za ostatni okres odsetkowy będą Obligatariusze posiadający zapisane na rachunkach papierów wartościowych Obligacje Emitenta w określonym w Warunkach Emisji Dniu PDW lub Obligatariusze wskazani w Ewidencji jako posiadacze Obligacji Emitenta w tym dniu. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego, tj. Kwoty Wykupu i odsetek za ostatni okres odsetkowy, będzie liczba Obligacji wskazana w Ewidencji lub na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza w Dniu PDW.

Okresy odsetkowe

Emitent ustala następujące okresy odsetkowe:

Okres odsetkowy	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dzień PDO	Ostatni dzień okresu odsetkowego oraz dzień wypłaty odsetek	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	2015-07-10	2015-10-02	2015-10-10	92
II	2015-10-10	2015-12-30	2016-01-10	92
III	2016-01-10	2016-04-01	2016-04-10	91
IV	2016-04-10	2016-07-01	2016-07-10	91
V	2016-07-10	2016-09-30	2016-10-10	92
VI	2016-10-10	2016-12-30	2017-01-10	92
VII	2017-01-10	2017-03-31	2017-04-10	90
VIII	2017-04-10	2017-06-30 *	2017-07-10 **	91
* Dzień PDO oraz Dzień PDW				
** Dzień wypłaty odsetek oraz dzień wykupu Obligacji				

Wypłata odsetek

Odsetki naliczone zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. „Oprocentowanie (odsetki)” za dany okres odsetkowy będą wypłacane uprawnionemu do ich otrzymania Obligatariuszowi w ostatnim dniu danego okresu odsetkowego. Jeżeli dzień wypłaty odsetek, ustalony w sposób określony powyżej, będzie przypadał w sobotę, niedzielę, święto lub inny dzień ustawowo wolny od pracy, odsetki zostaną wypłacone w pierwszym dniu roboczym następującym po tym dniu, bez prawa Obligatariusza do żądania jakichkolwiek odsetek lub innych dodatkowych płatności.

Zerowy okres odsetkowy

Zerowy okres odsetkowy dla każdego Obligatariusza będzie określany indywidualnie. Okres ten będzie rozpoczynał się następnego dnia po zaksięgowaniu pełnej wpłaty z tytułu przyjętej Propozycji Nabycia zgodnie z prawidłowo złożonym Formularzem Zapisu (włącznie z tym dniem), a kończył się będzie w Dniu Emisji (włącznie z tym dniem).

W okresie tym wpłaty na Obligacje będą oprocentowane w wysokości 10,00% w ujęciu rocznym (przy założeniu 365 dni w roku) i w stosunku do wartości nominalnej Obligacji.

Uprawnionym do otrzymania Odsetek za zerowy okres odsetkowy będą Obligatariusze wskazani w dniu 10 lipca 2015 r. (dzień ustalenia prawa do odsetek za zerowy okres odsetkowy) w uchwale o przydziale Obligacji, która zostanie podjęta przez Zarząd Spółki.

Wypłata odsetek za zerowy okres odsetkowy zostanie dokonana następnego Dnia Roboczego po Dniu Emisji, tj. 13 lipca 2015 r.

Wykup Obligacji

Obligacje zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu po ich wartości nominalnej, tj. 1.000,00 PLN (słownie złotych: jeden tysiąc 00/100) za jedną Obligację. Kwota Wykupu zostanie wypłacona łącznie z odsetkami za ostatni okres odsetkowy. Jeżeli Dzień Wykupu przypadnie w sobotę, niedzielę, święto lub inny dzień ustawowo wolny od pracy, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym dniu roboczym przypadającym po Dniu Wykupu - bez prawa Obligatariusza do żądania odsetek lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności ze strony Emitenta.

Okres zapadalności

24 miesiące

Odkup Obligacji przed terminem ich zapadalności

Emitent przewiduje możliwość przedterminowego odkupu:

- części wyemitowanych Obligacji, na swój wniosek i za zgodą poszczególnych Obligatariuszy, bez konieczności uzyskania zgody pozostałych Obligatariuszy, na podstawie umów cywilno-prawnych i na warunkach uzgodnionych z poszczególnymi Obligatariuszami;
- części lub wszystkich wyemitowanych Obligacji, na swój wniosek i za zgodą poszczególnych Obligatariuszy, bez konieczności uzyskania zgody pozostałych Obligatariuszy, poprzez złożenie zapisu na obligacje Emitenta nowej serii (tzw. rolowanie Obligacji) z zaliczeniem części lub całości Kwoty Wykupu z tytułu rolowanych Obligacji na poczet ceny obligacji Emitenta nowej serii.

Wykup Obligacji przed terminem ich zapadalności

Zgodnie z art. 24 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na pisemne żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenia pieniężne.

Zgodnie z art. 24 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, w przypadku likwidacji Emitenta, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.

Do żądania natychmiastowego wykupu Obligacji Obligatariusz powinien dołączyć odpowiednie świadectwo depozytowe albo wyciąg z ewidencji Obligacji.

Emitent przewiduje możliwość przedterminowego wykupu wszystkich wyemitowanych Obligacji, na żądanie Emitenta, za pośrednictwem i zgodnie z regulacjami KDPW, przy czym Kwota Wykupu będzie równa Cenie Emisyjnej powiększonej o przysługującą Obligatariuszom skumulowaną kwotę odsetek za okres odsetkowy przypadający w dacie Przedterminowego Wykupu – ustalonej na podstawie powziętej przez Emitenta uchwały w sprawie przedterminowego wykupu Obligacji.

Umorzenie Obligacji

Emitent odkupuje i/lub wykupuje Obligacje wyłącznie w celu ich umorzenia.

Zawiadomienia

Wszelkie zawiadomienia kierowane do Nabywców lub Obligatariuszy będą dokonywane wedle wyboru Emitenta (Oferującego) za pomocą poczty, faksu, poczty e-mail na adres/numer wskazany w Formularzu Zapisu.

Upublicznienie Obligacji – wprowadzenie do obrotu na GPW

Emitent podejmie działania mające na celu rejestrację Obligacji w KDPW oraz wprowadzenie do ASO na rynku CATALYST prowadzonego przez GPW.

Zbywalność Obligacji

Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona.

Prawo właściwe

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane przed sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta. Zgodnie z art. 37a Ustawy o Obligacjach roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.

Miejsce i data sporządzenia:
Ostrołęka, 30 czerwca 2015 r.

Capital Service S.A.
PREZES ZARZĄDU
Krzysztof Dziwak

Capital Service S.A.
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych
Adam Kuszyk

13.5. Definicje i objaśnienia skrótów

ASO, Alternatywny System Obrotu	Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Autoryzowany Doradca	T&T Consulting Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, która jest wpisana na prowadzone przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. listy Autoryzowanych Doradców – zarówno NewConnect, jak i Catalyst.
Catalyst	Platforma, na której prowadzone są rynki obligacji, w tym między innymi Alternatywny System Obrotu zorganizowany przez GPW.
Cena emisyjna	Cena, po jakiej sprzedawane są Obligacje, wynosząca 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych 00/100) za każdą Obligację.
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej.
Dzień (Data) Emisji	Dzień Przydziału Obligacji i pierwszy dzień pierwszego Okresu Odsetkowego.
Dzień PDO	Dzień ustalenia prawa do odsetek od Obligacji za dany okres odsetkowy; dni te są określone w punkcie 5.3.
Dzień PDW	Dzień ustalenia prawa do wykupu Obligacji; dzień ten jest określony w punkcie 5.3.
Dzień Przydziału	Dzień dokonanego przez Zarząd Emitenta przydziału Obligacji.
Dzień R	Dzień, według stanu na który ustala się stany na rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych, w celu ustalenia liczby papierów wartościowych będących przedmiotem przedterminowego, obligatoryjnego wykupu w danym terminie wykupu z poszczególnych rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych – w przypadku skorzystania przez Emitenta z opcji wcześniejszego wykupu wszystkich Obligacji.
Dzień Roboczy	Dni od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem świąt i dni wolnych od pracy w rozumieniu ustawy z dnia 18 stycznia 1951 r. o dniach wolnych od pracy (Dz. U. Nr 4 poz. 28, z późn. zm.).
Dzień Wykupu	Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony w punkcie 5.3.
Emitent	Podmiot emitujący Obligacje. Capital Service Spółka Akcyjna z siedzibą w Ostrołęce, ul. Korczaka nr 73, 07-409 Ostrołęka, zarejestrowaną przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000407127.
Ewidencja	Ewidencja Obligatariuszy prowadzona przez firmę inwestycyjną do czasu rejestracji Obligacji w KDPW.
Firma inwestycyjna	Firma inwestycyjna w rozumieniu Ustawy o obrocie.
Formularz Zapisu	Formularz przyjęcia Propozycji Nabycia i zapisu Inwestora na Obligacje.
GPW, Giełda	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Inwestor	Podmiot nabywający / zamierzający nabyć Obligacje.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego.
Kodeks Cywilny	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. 1964 nr 16 poz. 93 z późn. zm.).
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy ustanowiony na mocy Ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. 1997 nr 121 poz. 769 z późn. zm.)
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000 nr 94 poz. 1037 z późn. zm.).
Kwota Wykupu	Świadczenie pieniężne Emitenta na rzecz Obligatariusza polegające na zapłacie w Dniu Wykupu wartości nominalnej Obligacji zgodnie z Warunkami Emisji.

Nota Informacyjna	Niniejszy dokument sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Obligacji do ASO na Catalyst.
Obligacje	Dwuletnie zabezpieczone obligacje na okaziciela serii C spółki Capital Service S.A. z siedzibą w Ostrołęce, których dotyczy niniejszy dokument.
Obligatariusz	Posiadacz Obligacji.
Oferujący	Podmiot, który oferował Obligacje, czyli Emitent.
Okres odsetkowy	Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są odsetki od Obligacji określony w punkcie 5.3.
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Ordynacja podatkowa (Dz. U. 1997 nr 137 poz. 926 z późn. zm.).
Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
PKB	Produkt krajowy brutto.
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 24 grudnia 2007 r. (Dz. U. 2007 nr 251 poz. 1885).
PLN	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. nr 84, poz. 383, z późn. zm.).
Portfel	Należności brutto z tytułu udzielonych pożyczek z wyłączeniem należnych odsetek i należnej prowizji.
Prawo upadłościowe i naprawcze	Ustawa z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz. U. 2003 nr 60 poz. 535 z późn. zm.).
Propozycja Nabycia	Dokument sporządzony zgodnie z art. 10 Ustawy o obligacjach sporządzony na potrzeby oferty Obligacji.
Próg emisji	Próg emisji w rozumieniu Ustawy o obligacjach.
Przedterminowy wykup	Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu na zasadach opisanych w Warunkach Emisji.
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.).
Spółka	Capital Service Spółka Akcyjna z siedzibą w Ostrołęce, ul. Korczaka nr 73, 07-409 Ostrołęka, zarejestrowaną przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego pod numerem KRS 0000407127.
Ustawa o kredycie konsumenckim	Ustawa z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim (Dz. U. 2011 nr 126 poz. 715 z późn. zm.).
Ustawa o obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. 2015 poz. 238).
Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2005, nr 183, poz. 1538 z późn. zm.).
Ustawa o ochronie danych osobowych	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych (Dz. U. 1997 nr 133 poz. 883).
Ustawa o ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005 nr 184 poz. 1539 z późn. zm.).
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. 2000 nr 86 poz. 959 z późn. zm.).

Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. 1991 nr 80 poz. 350 z późn. zm.).
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. 1992 nr 21 poz. 86 z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług.
Warunki Emisji	Warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5b Ustawy o obligacjach, które zostały zawarte w punkcie 13.4 Noty Informacyjnej.
Zarząd	Zarząd Emitenta.
Złoty, zł	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 383, z późn. zm.).